

No. Daftar FPEB: 383/UN40.A7.D1/PI/2020

**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *CORPORATE GOVERNANCE*,
LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP *TAX PLANNING* DI
INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

EGAWAN

1604612

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2020

Egawan, 2020

***PENGARUH KONEKSI POLITIK, CORPORATE GOVERNANCE, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS
TERHADAP TAX PLANNING DI INDONESIA***

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *CORPORATE GOVERNANCE*,
LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP *TAX PLANNING* DI
INDONESIA**

Disusun oleh:

EGAWAN

1604612

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi
dan Bisnis

© Egawan

Universitas Pendidikan Indonesia

2020

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang.

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak
ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin dari penulis.

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “**PENGARUH KONEKSI POLITIK, *CORPORATE GOVERNANCE*, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP *TAX PLANNING* DI INDONESIA**” beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, September 2020

Yang membuat pernyataan,

Egawan

LEMBAR PENGESAHAN

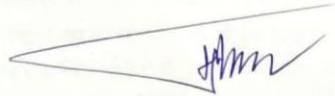
PENGARUH KONEKSI POLITIK, *CORPORATE GOVERNANCE*,
LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP *TAX PLANNING* DI
INDONESIA

SKRIPSI

Oleh
Egawan
1604612

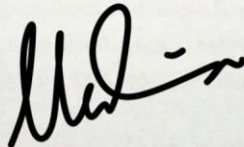
Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing



Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, SE., M.Si., M.H., Ak., CA., CPA
NIP. 19700521200312 1 002

Mengetahui,
Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA
NIP. 19820123200501 2 002

Dipindai dengan CamScanner

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmaanirrahiim, dengan mengucapkan puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat dan karunia-Nya, serta segala kemudahan yang telah diberikan sehingga laporan skripsi dapat diselesaikan tanpa hambatan yang berarti. Sholawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga, sahabat, dan umatnya hingga akhir zaman. Tidak lupa juga ucapan terimakasih kepada kedua orang tua yang penulis hormati serta kakak tercinta yang telah memberi dukungan, baik moril maupun materil, dan doa terbaik serta motivasi yang tidak ada hentinya untuk mendukung penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan Laporan Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Koneksi Politik, Corporate Governance, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Tax Planning di Indonesia”** dengan baik.

Merupakan suatu kewajiban untuk menuntaskan proses studi di sebuah universitas, termasuk, Universitas Pendidikan Indonesia, dimana semua mahasiswa/i program sarjana (S1) dalam mengakhiri masa studinya perlu untuk menyelesaikan tugas akhir. Penulis membuat laporan ini untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (SE), pada program studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.

Dalam penulisan laporan ini tentunya tidak akan selesai apabila tidak ada bantuan dan dukungan dari berbagai pihak maka dari itu pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin, M.Pd., M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia
2. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, M.S. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia
3. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd, M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi
4. Bapak Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, S.E., M.Si., M.H., Ak., CA., CPA. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing dengan penuh

kesabaran, memberikan waktu, tenaga dan masukan berupa saran-saran dan ilmu yang sangat berharga kepada peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini

5. Bapak Dr. Ikin Solikin, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku dosen penelaah yang telah memberikan masukan dan kritikan yang membangun mengenai penelitian ini
6. Bapak Dr. H. Nono Supriatna, M.Si. selaku dosen penelaah yang telah memberikan masukan dan kritikan yang membangun mengenai penelitian ini
7. Ibu Dr. Hj. Ida Farida Adi Prawira, S.E., M.Si. selaku dosen penelaah yang telah memberikan masukan dan kritikan yang membangun mengenai penelitian ini
8. Bapak Dr. Arim Nasim, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku pembimbing akademik penulis yang telah memberi bimbingan dan masukan yang bermanfaat selama penulis menempuh perkuliahan
9. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia dan dosen-dosen dari program studi lain yang telah memberikan ilmu dan wawasan semasa kuliah
10. *Staff* Tata Usaha Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia yang telah membantu kelancaran dan memberikan kemudahan dalam mengurus segala administrasi selama masa perkuliahan
11. Seluruh teman-teman Akuntansi UPI angkatan 2016, yang telah berbagi kebersamaan.
12. Para karyawan dan senior KAP Koesbandijah, Beddy Samsi, & Setiasih, khususnya tim audit, atas pembelajaran dan arahan yang telah diberikan selama masa PPL
13. BEM IMAKSI dan UKM KALAM UPI yang telah memberikan pelajaran berharga tentang kepemimpinan, tanggungjawab dan profesionalitas dalam berorganisasi.
14. Seluruh teman-teman dari komunitas Ngopiid, yang telah membantu memberikan semangat dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini
15. Serta seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu.

Penulis hanya dapat berdoa semoga segala kebaikan mereka mendapat balasan yang terbaik dari Allah SWT.

Dengan segala kerendahan hati, penulis mengucapkan terimakasih atas segala bantuan dan dukungan yang telah diberikan selama penulisan laporan ini. Penulis pun menyadari bahwa laporan ini masih jauh dari kesempurnaan. Penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun guna untuk menyempurnakan laporan penelitian ini. Harapan penulis, semoga laporan ini dapat bermanfaat bagi para pembaca pada umumnya.

Bandung, September 2020

Penulis

ABSTRAK

PENGARUH KONEKSI POLITIK, *CORPORATE GOVERNANCE*, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP *TAX PLANNING* DI INDONESIA

Disusun oleh :

EGAWAN

1604612

Dosen Pembimbing:

Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, S.E., M.Si., M.H., Ak., CA., CPA.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Koneksi Politik, *Corporate Governance*, Leverage, dan Profitabilitas terhadap *Tax Planning* pada perusahaan sektor nonkeuangan yang terdaftar di Indonesian Institute for Corporate Governance (IICG) periode 2014-2018. Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini yaitu metode deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Metode pengambilan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling* dengan memperoleh 11 sampel perusahaan sesuai kriteria. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan yang diunggah pada *website* masing-masing perusahaan. Pengujian hipotesis yang dilakukan adalah regresi linear berganda dengan bantuan *software SPSS 25 For Windows*. Sehingga memperoleh hasil bahwa: (1) Koneksi Politik dengan proksi proporsi kepemilikan oleh negara tidak berpengaruh signifikan terhadap kegiatan *Tax Planning* dengan $t_{hitung} = 1,216$ dan $t_{tabel} = 2,080$, (2) *Corporate Governance* dengan proksi *Corporate Governance Perception Index* berpengaruh signifikan terhadap kegiatan *Tax Planning*, dengan $t_{hitung} = -2,923$ dan $t_{tabel} = -2,080$, (3) Leverage dengan proksi *Debt to Equity Ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap kegiatan *Tax Planning*, dengan $t_{hitung} = 1,080$ dan $t_{tabel} = 2,080$, (4) Profitabilitas dengan proksi *Return On Asset* berpengaruh signifikan terhadap kegiatan *Tax Planning* dengan $t_{hitung} = 9,290$ dan $t_{tabel} = 2,080$.

Kata kunci: Koneksi Politik, *Corporate Governance*, Leverage, Profitabilitas, *Tax Planning*

ABSTRACT

THE EFFECTS OF POLITICAL CONNECTION, CORPORATE GOVERNANCE, LEVERAGE, AND PROFITABILITY ON TAX PLANNING

Author:
EGAWAN
1604612

Supervisor:
Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, S.E.,M.Si.,M.H.,Ak.,CA.,CPA.

This study aims to determine the effect of political connection, corporate governance, leverage and profitability on tax planning in nonfinancial sector companies registered on the Indonesian Institute for Corporate Governance (IICG) for the 2014-2018 period. The research method used in this study is descriptive method with a quantitative approach. The sampling method used was purposive sampling by obtaining 11 company sampling according to the criteria. The data used are secondary data obtained from financial reports and annual report uploaded on website each companies. Hypothesis testing is multiple linear regression analysis with the help of SPSS 25 for Windows software. So that this study obtained the results that: (1) political connection with goverment ownership proxy has no significant effect on tax planning, with $t_{count} = 1,216$ and $t_{table} = 2,080$, (2) corporate governance with corporate governance perception index proxy has a significant effect on tax planning with $t_{count} = -2,923$ and $t_{table} = -2,080$, (3) leverage with debt to equity proxy has no significant effects on tax planning with $t_{count} = 1,080$ and $t_{table} = 2,080$, (4) profitability with return on assets proxy has a significant effects on tax planning with $t_{count} = 9,290$ and $t_{table} = 2,080$.

Keywords: Political Connection, Corporate Governance, Leverage, Profitability, Tax Planning

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

LEMBAR PENGESAHAN

KATA PENGANTAR	i
ABSTRAK	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
BAB 1	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan	6
BAB II	7
TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Tinjauan Pustaka	7
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	7
2.1.2 <i>Political Favoritism Effect dan Bureaucratic Incentive Effect</i>	8
2.1.3 Koneksi Politik	9
2.1.4 Corporate Governance	11
2.1.5 Leverage	13
2.1.6 Profitabilitas	16
2.1.7 Tax Planning	20
2.2 Penelitian Sebelumnya	27
2.3 Kerangka Pemikiran	35
2.4 Hipotesis Penelitian	37
BAB III	38
METODE PENELITIAN	38
3.1 Objek Penelitian	38
3.2 Metode Penelitian	38

3.2.1 Desain Penelitian	38
3.2.2 Definisi dan Operationalisasi Variabel	39
3.3 Populasi dan Sampel	43
3.4 Teknik Pengumpulan Data	46
3.5 Teknik Analisis Data	46
3.5.1 Statistik Deskriptif	47
3.5.2 Rancangan Pengujian Hipotesis.....	47
BAB IV	52
TEMUAN DAN PEMBAHASAN	52
4.1 Temuan Penelitian	52
4.1.1 Tinjauan Umum Penelitian	52
4.1.2 Deskripsi Variabel Penelitian	61
4.2 Analisis Data dan Pembahasan.....	72
4.2.1 Analisis Data.....	72
4.2.2 Pembahasan	81
BAB V.....	87
SIMPULAN DAN SARAN	87
5.1. Simpulan.....	87
5.2. Saran	88
DAFTAR PUSTAKA	89
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Capaian Pemungutan Pajak di Indonesia	1
Tabel 2.1 Pengukuran Penghindaran Pajak	26
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu.....	28
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	43
Tabel 3.2 Hasil Seleksi Pemilihan Sampel.....	45
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	45
Tabel 4.1 Daftar Sampel Penelitian.....	53
Tabel 4.2 Hasil Pengkategorian Koneksi Politik Perusahaan	61
Tabel 4.3 Hasil Perbandingan Skor CGPI Perusahaan Tahun 2014-2018	62
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Leverage Perusahaan Tahun 2014-2018	64
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Profitabilitas Perusahaan Tahun 2014-2018.....	67
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan BTD Perusahaan Tahun 2014-2018	69
Tabel 4.7 Hasil Uji Durbin Watson.....	73
Tabel 4.8 Hasil Uji Durbin Watson.....	73
Tabel 4.9 Hasil Uji Runs Test	74
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolinearitas	75
Tabel 4.11 Regresi Linear Berganda	77
Tabel 4.12 Uji Simultan F	80
Tabel 4.13 Koefisien Determinasi	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	36
Gambar 4.1 P-Plot Regression	72
Gambar 4.2 Hasil Uji Scatterplot	76

DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Wahab, E. A., Mohamad Ariff, A., Madah Marzuki, M., Zuraidah, & Sanusi, M. (2017). Political Connections, Corporate Governance, and Tax Aggressiveness In Malaysia. *Asian Review of Accounting*, 25(3), 424–451. <https://doi.org/10.1108/ARA-05-2016-0053>
- Adhikari, A., Derashid, C., & Zhang, H. (2006). Public Policy, Political Connections, and Effective Tax Rates : Longitudinal Evidence from Malaysia. *Journal of Accounting and Public Policy*, 25, 574–595. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2006.07.001>
- Armstrong, C. S., Blouin, J. L., & Larcker, D. F. (2012). The Incentives For Tax Planning. *Journal of Accounting and Economics*, 53(1–2), 391–411.
- Arum Janie, D. N. (2012). *Statistik Deskriptif & Regresi Linear Berganda Dengan SPSS*. Semarang: Semarang University Press.
- Butje, S., & Tjondro, E. (2014). Pengaruh Karakter Eksekutif dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *Tax & Accounting Review*, 4(2), 1–9. Retrieved from <http://publication.petra.ac.id/index.php/akuntansi-pajak/article/view/3943/3602>
- Chen, Z., Dyreng, S. D., & Li, B. (2018). Corporate Political Contributions and Tax Avoidance. *2014 American Taxation Association Midyear Meeting*, (january), 1–48. Retrieved from <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2403918>
- Darmawan, I. G. H., & Sukartha, I. M. (2014). Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Leverage, Return On Assets, Dan Ukuran Perusahaan Pada Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(1), 143–161. Retrieved from <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/8635/7643>
- Dharma, I. M. S., & Ardiana, P. A. (2016). Pengaruh Leverage, Intensitas Aset Tetap, Ukuran Perusahaan, dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance. *E-*

Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 15, 584–613. <https://doi.org/ISSN:2302-8556>

Dyrenge, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 83(1), 61–82.

Effendi, M. A. (2009). *The Power of Good Corporate Governance Teori dan Implementasi*. Jakarta: Salemba Empat.

Faccio, M. (2006). Politically Connected Firms. *The American Economic Review*, 96(1), 369–386. <https://doi.org/10.1257/000282806776157704>

Faccio, M. (2010). Differences between Politically Connected and Nonconnected Firms : A Cross-Country Analysis. *Financial Management*, 39(3), 905–927. <https://doi.org/10.1111/j.1755-053X.2010.01099.x>

Faccio, M., Masulis, R. W., & Connell, J. J. M. C. (2006). Political Connections and Corporate Bailouts, *LXI*(6), 2597–2635.

Fadila, M. (2017). Pengaruh Return On Asset, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kompensasi Rugi Fiskal, Kepemilikan Institusional, dan Koneksi Politik Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2015). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi*, 4(1), 1671–1684.

Ferdiawan, Y., & Firmansyah, A. (2017). Pengaruh Political Connection, Foreign Activity, dan Real Earnings Management Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(3), 1601–1624. <https://doi.org/10.17509/jrak.v5i3.9223>

Frank, M. M., Lynch, L. J., & Rego, S. O. (2009). Tax Reporting Aggressiveness and Its Relation to Aggressive Financial Reporting. *The Accounting Review*, 84(2), 467–496. <https://doi.org/10.2308/accr.2009.84.2.467>

Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19 - 5/E*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Gomez, E. T., & Jomo, K. S. (1998). *Malaysia's Political Economy: Politics, Patronage, and Profits*. UK: Cambridge University Press.
- Hanlon, M., & Heitzman, S. (2010). A Review of Tax Research. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 127–178.
- Harahap, S. S. (2011). *Teori Akuntansi*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Hardianti, E. P. (2014). Analisis Tindakan Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Yang Mempunyai Koneksi Politik (Studi Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013). *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 3(1), 1–25.
- Hendriksen, E. S., & Breda, M. F. V. (2002). *Teori Akunting* (Edisi 5). Batam: Interaksara.
- Hery. (2010). *Potret Profesi Audit Internal*. Bandung: Alfabeta.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1979). Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Cost and Owner Structure. *Rochester Studies in Economics and Policy Issues*, 1(In : K. Brunner (eds.) Economics Social Institutions), 163–231. https://doi.org/10.1007/978-94-009-9257-3_8
- Jumingan. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Kasmir. (2008). *Analisis Laporan Keuangan* (kesebelas). Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kim, C. (Francis), & Zhang, L. (2016). Corporate Political Connections and Tax Aggressiveness. *Contemporary Accounting Research*, 33(1), 78–114. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12150>
- Kim, J. B., Li, B., & Zhang, L. (2011). Corporate Tax Avoidance and Stock Price Crash Risk: Firm-level Analysis. *Journal of Financial Economics*, 100(3), 639–662.
- Kodrat, D. S., & Indonanjaya, K. (2010). *Manajemen Investasi*. Yogyakarta: Graha Ilmu.

- Lin, K. Z., Mills, L. F., Zhang, F., & Li, Y. (2017). Do Political Connections Weaken Tax Enforcement Effectiveness? *Accepted Article in Contemporary Accounting Research*, (September). <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12360>
- M. Jones, S. (2002). *Principles of Taxation For Business and Investment Planning* (2002nd ed.). New York: McGraw-Hill/Irwin.
- Martinez, A. L., Telles, H. S., & Chiachio, V. (2019). Corporate Electoral Donations and Tax Aggressiveness. *RAUSP Management Journal*, 2531-0488. <https://doi.org/10.1108/RAUSP-01-2019-0012>
- Mills, L. F., Erickson, M., & Maydew, E. (1998). Investment in Tax Planning. *Journal of the American Taxation Association*, 20(1), 1–20.
- Minnick, K., & Noga, T. (2010). Do Corporate Governance Characteristics Influence Tax Management? *Journal of Corporate Finance*, 16(5), 703–718.
- Mulyani, S., Darminto, & Endang N.P, M. . W. (2014). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Koneksi Politik dan Reformasi Perpajakan Terhadap Penghindaran Pajak (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Tahun 2008-2012). *Jurnal Mahasiswa Perpajakan*, 2(1), 1–9.
- Nazir, M. (2005). *Metode Penelitian*. Jakarta: Ghalia Indonesia.
- Nugroho W., A. P. (2019). The Effect of Corporate Political Connections on Tax Aggressiveness : Evidence in Indonesia. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 4(2), 138–143.
- Nur Indriantoro, B. S. (2014). *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi & Manajemen*. Yogyakarta: BPPF-Yogyakarta.
- Nuryaman, & Christina, V. (2015). *Metodologi Penelitian Akuntansi dan Bisnis*. (R. Sikumbang, Ed.). Bogor: Penerbit Ghalia Indonesia.
- Pranoto, B. A., & Widagdo, A. K. (2015). Pengaruh Koneksi Politik dan Corporate Governance Terhadap Tax Aggressiveness. In *Menakar Peran Profesi sebagai Engine of Reform dalam Pembangunan Global*

- Berkelanjutan* (pp. 472–486). Sukoharjo: Syariah Paper Accounting FEB UMS. <https://doi.org/ISSN 2460-0784>
- Purwani, T. (2010). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Perusahaan. *Majalah Ilmiah Informatika*, Vol.1 No.2, hal 47-60.
- Rosa Dewinta, I. A., & Ery Setiawan, P. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, dan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayanac*, 14(3), 1584–1613. Retrieved from <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/16009>
- Salihu, I. A., Sheikh Obid, S. N., & Annuar, H. A. (2013). Measures Of Corporate Tax Avoidance: Empirical Evidence From An Emerging Economy. *International Journal of Business and Society*, 14(3), 412–427.
- Setiawan, T. (2009). Analisis Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Praktek Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2005-2007. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 1(2), 99–122.
- Sudana, I. M. (2011). *Manajemen Keuangan Perusahaan: Teori dan Praktik* (1st ed.). Jakarta: Erlangga.
- Sudibyo, Y. A., & Jianfu, S. (2017). Political Connections, State Owned Enterprises and Tax Avoidance : An Evidence From Indonesia. *Corporate Ownership & Control*, 13(January 2016), 279–283. <https://doi.org/10.22495/cocv13i3c2p2>
- Sugiyarti, S. M. P. L. (2017). Pengaruh Intensitas Aset Tetap , Pertumbuhan Penjualan dan Koneksi, 5(3), 1625–1641.
- Sugiyono, P. D. (2017a). *Metode Penelitian Kombinasi (Mixed Methods)*. Bandung: CV Alfabeta.
- Sugiyono, P. D. (2017b). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: CV Alfabeta.

- Suprayitno, G., Yasni, S., Susandy, M., & Dkk. (2015). *Laporan Hasil Riset dan Pemeringkatan Corporate Governance Perception Index 2014*. Jakarta: The Indonesian Institute for Corporate Governance.
- Sutedi, A. (2011). *Good Corporate Governance*. Jakarta: Sinar Grafika.
- Syamsuddin, L. (2009). *Manajemen Keuangan Perusahaan : Konsep Aplikasi dalam : Perencanaan, Pengawasan, dan Pengambilan Keputusan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Tandean, V. A., & Winnie. (2016). The Effect of Good Corporate Governance on Tax Avoidance : An Empirical Study on Manufacturing Companies Listed in IDX period 2010-2013. *Asian Journal of Accounting Research*, 1(1), 28–38. <https://doi.org/10.1108/AJAR-2016-01-01-B004>
- Tehupuring, R., & Rossa, E. (2016). Pengaruh Koneksi Politik Dan Kualitas Audit Terhadap Praktik Penghindaran Pajak Di Lembaga Perbankan Yang Terdaftar Di Pasar Modal Indonesia Periode 2012-2014. In *INDOCOMPAC* (pp. 366–376). Jakarta: Universitas Bakrie.
- Widya Lestari, G. A., & Putri, I. G. A. M. A. D. (2017). Pengaruh Corporate Governance, Koneksi Politik, dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(3), 2028–2054. Retrieved from <https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/25562/18038>
- Wilson, R. J. (2009). An Examination of Corporate Tax Shelter Participant. *The Accounting Review*, 84(3), 969–999.
- Windaswari, K. A., & Lely Aryani Merkusiwati, N. K. (2018). Pengaruh Koneksi Politik , Capital Intensity , Profitabilitas , Leverage dan Ukuran Perusahaan Pada Agresivitas Pajak. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23.3.Juni, 1980–2008. <https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v23.i03.p14>
- Yuliani Utari, N. K., & Supadmi, N. L. (2017). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas dan Koneksi Politik Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 18(3), 2202–2230. <https://doi.org/ISSN: 2302-8556>

- Zain, M. (2008). *Manajemen Perpajakan* (3rd ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Zhang, H., Jian, M., & Li, W. (2012). *How Does State Ownership Affect Tax Avoidance ? Evidence from China*. School of Accountancy, Singapore Management University.
- Zimmerman, J. (1983). Taxes and Firm Size. *Journal of Accounting and Economics*, 5, 119–149.